

SUCCEs DE L'INTRODUCTION EN BOURSE DE PRODWARE
Un Placement Global sursouscrit 8,6 fois
Une Offre Publique sursouscrite 5,5 fois

Paris, le 07 avril 2006 - Prodware, acteur majeur de l'intégration de services informatiques auprès des PME, annonce aujourd'hui le succès de son introduction en bourse.

A l'issue du placement, la demande totale exprimée par les investisseurs particuliers et professionnels s'est établie à près de 8,3 fois l'offre.

Prodware remercie l'ensemble de ses actionnaires, partenaires et collaborateurs, pour leur confiance et pour avoir fait le succès de cette opération.

Afin de répondre au mieux aux attentes, Prodware a décidé d'exercer en totalité la clause d'extension et d'allouer 15% de l'opération aux particuliers, au lieu des 10% prévus initialement. Le prix d'émission de ses actions a été fixé en haut de la fourchette indicative de prix prévue, à 17,90€.

Le produit brut de l'opération s'élève donc à 13,1M€, par création de 733 700 actions nouvelles qui porteront date de jouissance au 1^{er} janvier 2006. L'opération ne prévoyait aucune cession d'actions de la part des actionnaires anciens.

L'allocation des 733 700 actions Prodware offertes est la suivante :

- 623 645 titres à travers le Placement Global,
- 110 055 titres à travers l'Offre Publique.

L'intégralité des 3 256 347 actions composant le capital de Prodware seront admises sur Alternext :

- 2 522 647 actions préexistantes,
- 733 700 actions nouvelles, issues de l'augmentation de capital.

Le règlement/livraison interviendra comme prévu le 12 avril 2006, et les actions seront négociées dès le lendemain sur Alternext, sous le code ISIN FR0010313486. Avenir Finance Corporate agira en tant que Listing Sponsor.

Prodware, SSII au positionnement global unique

Créé en 1989, le groupe Prodware s'est progressivement imposé comme un acteur majeur de l'intégration de services informatiques auprès des entreprises au travers d'une offre complète :

- L'intégration de Progiciels de Gestion (60% de l'activité),
- La mise en œuvre de solutions Réseaux, Sécurité & Télécommunications (31% de l'activité),
- L'ingénierie Logiciel et le Décisionnel (9% de l'activité).

Une croissance moyenne de plus de 33% par an

Le groupe Prodware a réalisé en 2005 un chiffre d'affaires agrégé de 27,3 M€, en croissance de plus de 33% par an depuis 5 ans. Prodware a capitalisé sur son positionnement unique et sa présence sur les segments les plus porteurs pour nettement sur-performer le secteur des logiciels et services informatiques.

Prodware destine tout particulièrement son offre globale unique et à forte valeur ajoutée au « mid market », segment particulièrement dynamique du marché des services informatiques, qui comprend les entreprises de 10 à 2 000 employés et les filiales de grands groupes. Pour adresser son offre, Prodware a basé son développement autour de deux axes majeurs :

- Un axe métier : Proposer une offre complète et performante aux PME pour leur informatique. Pour cela, Prodware s'est associé très étroitement aux fournisseurs des solutions de gestion les plus évoluées du marché : Sage, Interlogiciel et Microsoft Dynamics.
- Un axe géographique : Pour adresser efficacement le tissu des PME et leur offrir un service de proximité, Prodware a constitué, notamment par croissance externe, un réseau de 17 agences qui lui permet de couvrir 85% du territoire national. Par delà les frontières, Prodware veut adresser les entreprises qui ont une problématique francophone. Pour cela, Prodware dispose d'un réseau de partenaires dans 35 pays, via les Centres de Services Prodware, et l'appartenance à Microsoft Ax-Pact, l'unique groupement international d'intégrateurs Microsoft Dynamics-Axapta.

Une augmentation de capital qui doit accompagner une véritable accélération stratégique

L'augmentation de capital préalable à l'admission sur Alternext permettra au groupe Prodware de financer une véritable accélération stratégique, avec pour objectif de continuer à nettement sur-performer le secteur des services informatiques et d'évoluer vers un modèle d'éditeur-intégrateur.

Pour atteindre cet objectif, le groupe vise :

- à accélérer la verticalisation de son offre : Prodware souhaite être capable d'offrir des solutions de gestion dédiées au métier de ses clients. Sources de valeur ajoutée pour les entreprises, ces solutions sont facilement duplicables et peuvent ainsi être adressées avec un coût des ventes et de déploiement réduits sur l'ensemble du territoire, grâce à son réseau national.
- à industrialiser encore davantage ses process : Par la création de deux divisions : l'une dédiée aux PME et l'autre aux MGE, Prodware va encore mieux adresser le mid market qui représente plus de 100 000 entreprises en France.
- à se renforcer en France et s'imposer à l'international sur l'offre Microsoft : Afin de devenir le partenaire stratégique de Microsoft Dynamics en zone EMEA (Europe, Moyen-Orient, Afrique), Prodware souhaite renforcer ses positions, tant en France que sur le marché ouest-européen et optimiser l'exploitation de son réseau partenaire à l'international.

L'augmentation de capital et l'introduction en bourse permettront à Prodware de :

- financer la croissance organique,
- financer la politique de verticalisation,
- financer la croissance externe, notamment par des acquisitions de parcs clients en France et en Europe de l'Ouest,
- renforcer la notoriété de la société, pour se battre à armes égales avec ses concurrents européens et américains.

Intermédiaires financiers

Listing Sponsor Avenir Finance Corporate 53 rue La Boétie 75008 PARIS Tél : 01 70 08 08 05	Prestataire de Services d'Investissement CM-CIC Securities 6, avenue de Provence 75441 Paris Cedex 09 Tél : 01 45 96 96 96
---	---

- Mise à disposition du prospectus



Des exemplaires du prospectus ayant reçu de l'Autorité des Marchés Financiers (l'AMF) le visa n° 06-094 en date du 28 mars 2006, sont disponibles sans frais auprès de PRODWARE, 45 Quai de la Seine 75019 Paris et des établissements habilités à recevoir des ordres d'achat ou de souscription. Le prospectus peut également être consulté sur les sites Internet de l'AMF (www.amf-france.org) et de PRODWARE (www.prodware.fr).

« Ce document constitue une communication à caractère promotionnel et non pas un prospectus et les investisseurs ne doivent ni accepter une offre ni souscrire à des valeurs mobilières auxquelles il est fait référence dans ce document, sauf sur la base d'informations contenues dans un prospectus publié par PRODWARE.

Des exemplaires du prospectus ayant reçu de l'Autorité des Marchés Financiers le visa n°06-094 en date du 28 mars 2006 sont disponibles sans frais auprès de Prodware, 45 quai de la Seine, 75019 PARIS, et auprès des établissements habilités à recevoir les souscriptions. Le prospectus peut être consulté sur les sites Internet de PRODWARE (www.prodware.fr) et de l'Autorité des marchés financiers (www.amf-france.org).

L'attention du public est attirée sur les sections du prospectus relatives aux facteurs de risques, à savoir le chapitre 4 de la première partie et le chapitre 2 de la seconde partie.

*Ce document ne constitue pas et ne fait pas partie d'une offre ou une invitation de vente ou d'émission, ni une sollicitation d'une offre d'achat ou de souscription de valeurs mobilières aux Etats-Unis d'Amérique (incluant ses territoires et possessions, chaque Etat aux Etats-Unis d'Amérique et le District de Columbia) ou dans tout autre pays. Les valeurs mobilières mentionnées dans le présent document n'ont pas été, et ne seront pas, enregistrées au titre du United States Securities Act de 1933, tel que modifié (le « **Securities Act** »), et ne peuvent être offertes ou vendues aux Etats-Unis d'Amérique, en l'absence d'un tel enregistrement ou d'une exemption à l'obligation d'enregistrement prévue par le Securities Act. Il n'y aura pas d'offre au public de valeurs mobilières aux Etats-Unis d'Amérique.*

*Ce document n'est destiné qu'à des personnes qui (i) sont situées en dehors du Royaume-Uni ou (ii) ont une expérience professionnelle en matière d'investissements (« investment professional ») au sens de l'Article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 tel que modifié (« **Ordre** ») ou à toute autre personne entrant dans le champ d'application de l'article 49(2) de l'Ordre (ces personnes étant collectivement désignées comme les « personnes habilitées »). Les valeurs mobilières de la Société ne sont disponibles et ne pourront être offertes ou émises qu'à de telles personnes habilitées et toute offre, sollicitation ou accord en vue de l'achat des valeurs mobilières de la Société ne pourra être réalisé qu'avec de telles personnes habilitées. Toute personne procédant à la distribution de ce document doit au préalable s'assurer qu'une telle distribution ne contrevient pas à une quelconque disposition légale ou réglementaire.*

Aucune copie de ce document n'est et ne doit être publiée, distribuée ou diffusé aux Etats-Unis d'Amérique, au Japon, en Australie ou au Canada. L'information figurant dans ce document ne constitue pas une offre de vente de valeurs mobilières aux Etats-Unis d'Amérique, au Japon, en Australie ou au Canada.

La diffusion, la publication ou la distribution de ce document dans certains pays peut constituer une violation des dispositions légales et réglementaires en vigueur. Par conséquent, les personnes physiquement présentes dans ces pays et dans lesquels ce document est diffusé, publié ou distribué doivent s'informer et se conformer à ces lois et règlements. PRODWARE n'assumera aucune responsabilité au titre d'une violation par une quelconque personne de ces restrictions. »

A propos de Prodware

Créé en 1989, le groupe PRODWARE (www.prodware.fr) est un acteur majeur de l'intégration de services informatiques. Cette activité s'inscrit dans un créneau particulier où le succès passe par le mariage très étroit entre la maîtrise des techniques informatiques et la connaissance des métiers de la gestion.

PRODWARE ambitionne de devenir l'acteur incontournable dans la mise en place de solutions informatiques globales spécialisé dans le mid-market ayant une problématique « francophone ». Ceci, en maintenant et en développant sa position de leader dans : l'intégration de solutions de gestion, l'ingénierie et le décisionnel, la gestion des infrastructures réseaux et télécom. Ses dirigeants, issus de la gestion et de l'informatique, ont affirmé dès le début leur vocation d'accompagner dans la continuité les dirigeants d'entreprise en leur fournissant des services et un conseil de haut niveau. Plus de 5200 sociétés font confiance à PRODWARE.

CONTACTS :

PRODWARE Liliane BRONSTEIN Directeur Administratif et Financier T : 01 55 26 11 11 investisseurs@prodware.fr	CM-CIC EMETTEUR Stéphanie STAHR Contact presse T : 01 45 96 77 83 stahrst@cmcics.com
---	--